



Deze Maandelijke Factsheet biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële Beleggersinformatie (EBI), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaerverslag van de bevek.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICO'S

Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via het actieve beheer van een gediversifieerde portefeuille die verschillende activaklassen omvat.

In normale marktomstandigheden belegt het compartiment in een gediversifieerde portefeuille die is samengesteld uit verschillende activaklassen. Het compartiment kan enerzijds beleggen in internationale aandelen, en anderzijds in rente-instrumenten, waaronder obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's. De blootstelling aan rente-instrumenten wordt ofwel verkregen door directe beleggingen in deze instrumenten, ofwel door indirecte beleggingen via deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging die in dit type instrumenten beleggen. Het compartiment kan ook derivaten gebruiken voor beleggingsdoelstellingen of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Het compartiment kan beleggen in effecten van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten, China en Rusland. De blootstelling van het compartiment aan de activaklasse van de aandelen zal niet meer bedragen dan 60%.

Met als doelstelling de rendementsbronnen te diversifiëren, wordt het compartiment beheerd door verschillende fondsbeheerders van TreeTop Asset Management, die elk hun eigen globale actieve beheerbenadering hebben. De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de Euro die meer dan 2,5% van de netto inventariswaarde van de aandelenklasse vertegenwoordigen, af te dekken.

Het compartiment wordt op discretionaire wijze beheerd, zonder verwijzingen naar indexen.

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 4 jaar op te nemen.

De AH en A aandelenklassen keren geen dividenden uit (dit betekent dat alle inkomsten die door het compartiment worden ontvangen, worden toegevoegd aan de aandelenprijs). De DH en D aandelenklassen zijn voornemens om jaarlijks een dividend uit te keren.

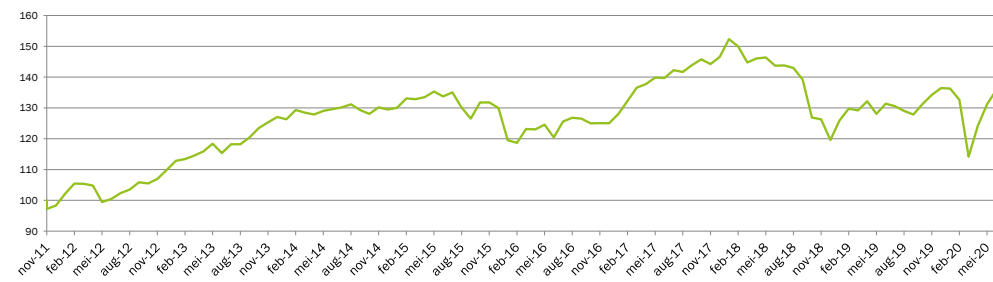
U kunt dagelijks orders plaatsen om aandelen van het compartiment te kopen of te verkopen.

Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de EBI van het compartiment.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een garantie op een vast rendement. Het risicoprofiel van het compartiment weerspiegelt de volgende factoren: 1) tot 60% van het compartiment kan belegd worden in aandelen, 2) zijn kan een deel van zijn portefeuille beleggen in warrants of callopties op aandelen die volatiler zijn dan aandelen en hun waarde op de vervaldatum kunnen verliezen en, 3) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoornden, inclusief opkomende markten. Daarnaast is het compartiment blootgesteld aan andere risico's: liquiditeits- (converteerbare obligaties kunnen moeilijk gewaardeerd of moeilijk verkocht worden op een gewenst tijdstip tegen een gewenste prijs), wanbetaling (de obligaties van een emittent kunnen waardeloos worden als deze niet in staat is zijn schulden terug te betalen), tegenpartij- (het compartiment kan geld verliezen als een entiteit waarmee het zaken doet niet bereid is, of niet in staat is, om haar verplichtingen tegenover het compartiment na te komen) en wettelijke en fiscale risico's (het compartiment kan beïnvloed worden door buitenlandse wettelijke en fiscale wijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn).

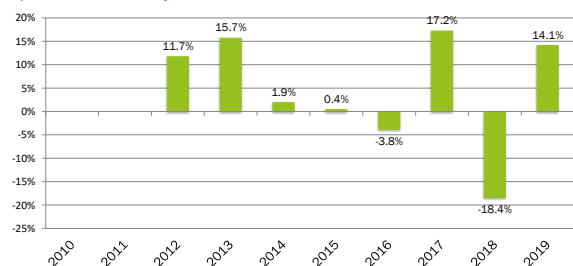
PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse AH EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Balanced AH EUR sinds 2011



Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Balanced AH EUR

sinds 2012
Op 31 december van elk jaar



Prestaties

Gegevens op 30 juni 2020

| TreeTop Global Balanced AH EUR | |
|--|-------|
| Cumulatieve rendementen | |
| Juni | 3.5% |
| YTD | -0.5% |
| 1 jaar | 3.4% |
| Actuariële rendementen op Jaarbasis | |
| 3 jaar | -0.9% |
| 5 jaar | 0.3% |
| Sinds begin* | 3.6% |

* Klasse AH werd gelanceerd op 15/11/11

Bron : Degroof Petercam Asset Services voor de periode 2011 - 2020 (basis 100 op 15/11/11)

In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijks moet betalen.

Andere aandelenklassen bestaan (A EUR, DH EUR, D EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site www.treetopam.com.

STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

Beheeders

Jacques Berghmans
Andrew Dalrymple
Sharon Bentley-Hamlyn

Aandelenklasse

| | |
|--|--------------|
| Klasse AH - EUR kapitaalsatie (hedged) | |
| NIW op 30/06/20 | € 135.82 |
| ISIN-code | LU0694355487 |
| Klasse A - EUR kapitaalsatie (unhedged) | |
| NIW op 30/06/20 | € 97.92 |
| ISIN-code | LU1836394988 |
| Klasse DH - EUR distributie (hedged) | |
| NIW op 30/06/20 | € 110.63 |
| ISIN-code | LU0694355560 |
| Klasse D - EUR distributie (unhedged) | |
| NIW op 30/06/20 | € 93.33 |
| ISIN-code | LU1836395019 |

Algemene inlichtingen

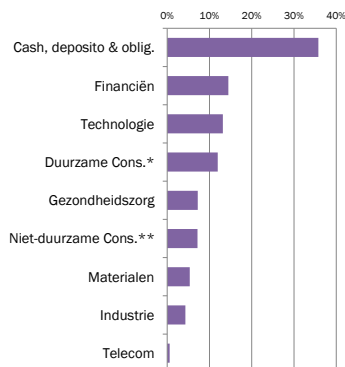
| | |
|--|--|
| Rechtsvorm | Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht |
| Producttype | Instellingen voor collectieve belegging |
| Productduur | Onbepaald |
| Netto-activa | € 14 miljoen |
| Bewaarder en Financ. | Banque Degroof Petercam |
| Dienst Luxemburg | Luxembourg SA |
| Financ. Dienst België | Banque Degroof Petercam SA |
| Externe auditor | PricewaterhouseCoopers |
| Berekeningsfrequentie | Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd) |
| Lopende kosten (31/12/19) per aandelenklasse | AH: 1.61%; A: 1.61%; DH: 1.61%; D: 1.61% |
| Prestatievergoeding | 12% boven de 50% 5Y German Gov. Bonds opbrengst |
| Minimum inschrijving | € 250 |
| Instapkosten | 0% |
| Taks op beursverrichtingen | 1.32% max. € 4,000 (kl. AH, A) Niet van toepassing (kl. DH, D) |
| Belgische bronbelasting bij terugbetaling | 30% bij de terugkoop (zie art. 19bis, WIB) |
| Belg. roerende voorheffing | Niet van toepassing (kl. AH, A) 30% op de dividenden (kl. DH, D) |

Risico- en opbrengstprofiel

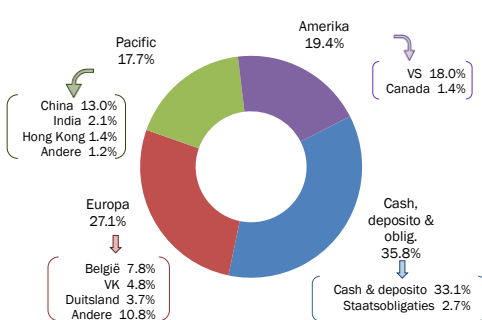


Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste Essentiële Beleggersinformatie (EBI) en prospectus.

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste postles in portefeuille

| Roer. Waard. | Emittent | Onderliggende | % NIW |
|-----------------|-----------------------------|----------------------|------------|
| Conv. Oblig. | FORTIS BANK LIB+2.0% (perp) | AGEAS "cashies" | 7% |
| Staatsobligatie | ITALIAN GVT BOND 5.5% 2022 | - | 3% |
| Aandelen | VIPSHOP HOLDING | VIPSHOP HOLDING | 2% |
| Aandelen | HORIZON THERAPEUTICS | HORIZON THERAPEUTICS | 2% |
| Aandelen | FUFENG GROUP | FUFENG GROUP | 2% |
| Aandelen | HYPOPORT | HYPOPORT | 1% |
| Aandelen | NORWEGIAN FINANS HLDG | NORWEGIAN FINANS HLD | 1% |
| Aandelen | MAN WAH HLDGS | MAN WAH HLDGS | 1% |
| Aandelen | SEA LTD-ADR | SEA LTD-ADR | 1% |
| Aandelen | MEITUAN DIANPING | MEITUAN DIANPING | 1% |
| TOTAAL | | | 21% |

* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobil, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).

** Niet-duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuurgevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).

